

FUNDUSZ MODELOWY ZRÓWNOWAŻONY – PLN (MULTI KAPITAŁ)



KOMENTARZ: Pierwszy kwartał 2025 roku przyniósł zróżnicowane wyniki na globalnych rynkach akcji. Indeks MSCI World odnotował spadek o 2,14%, natomiast indeks rynków wschodzących MSCI Emerging Markets zanotował wzrost o 2,41%.

W Stanach Zjednoczonych indeks S&P500 spadł o 4,59%, co może być wynikiem niepewności związanej z polityką monetarną, gospodarczą i handlową. Dodatkowo inwestorzy realizowali zyski na spółkach technologicznych, co spowodowało przecenę indeksu NASDAQ o 8,25%. Z uwagi na zapowiedzi związane ze stymulacją fiskalną i potencjalnym końcem wojny w Ukrainie, w Europie sytuacja była bardziej pozytywna, indeks STOXX Europe 600 wzrósł o 5,18%. Warszawska giełda była jednym z najjaśniejszych punktów w pierwszym kwartale, wzrosło zainteresowanie inwestorów zagranicznych, a na lokalny parkiet oddziaływały podobne czynniki jak na europejskie spółki. W konsekwencji indeks WIG20 wzrósł o 22,68%, a mWIG40 o 17,35%. Również indeks sWIG80 zanotował solidny wzrost o 12,64%.

Na rynku obligacji, indeks JPMorgan GBI wzrósł o 0,89%, a JPMorgan EMBI o 2,24%, natomiast indeks TBSP wzrósł o 2,14%, co wskazuje na stabilność i umiarkowany optymizm inwestorów szczególnie co do poziomów inflacji w przyszłości. W pierwszym kwartale 2025 roku Europejski Bank Centralny (EBC) obniżył stopy procentowe dwukrotnie, do poziomu 2,50%.

Komentarz do portfela:

Zarządzający z uwagą analizują sytuację makroekonomiczną i geopolityczną na świecie. Utrzymywany jest zdywersyfikowany charakter inwestycji z zamiarem wykorzystania potencjału rynków zagranicznych, zarówno rynków rozwiniętych jak i rozwijających się, w tym Polski.



PODSTAWOWE INFORMACJE

Pełna nazwa: Fundusz Modelowy Zrównoważony - PLN

Podmiot zarządzający: TFI PZU SA

Początek działalności: 16.03.2017 r.

Początkowa wartość udziału jednostkowego: 100,00 zł



CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym w wyniku wzrostu wartości aktywów funduszy inwestycyjnych w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. W ramach realizacji celu inwestycyjnego środki funduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, a zarządzający podejmuje decyzje dotyczące:

- alokacji między część akcyjną i obligacyjną portfela;
- wyboru konkretnych funduszy do portfela spośród 10 TFI

Fundusz modelowy zrównoważony zakłada inwestowanie:

- od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii ochrony kapitału, rynku pieniężnego oraz papierów dłużnych,
- od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.



WYNIKI INWESTYCYJNE

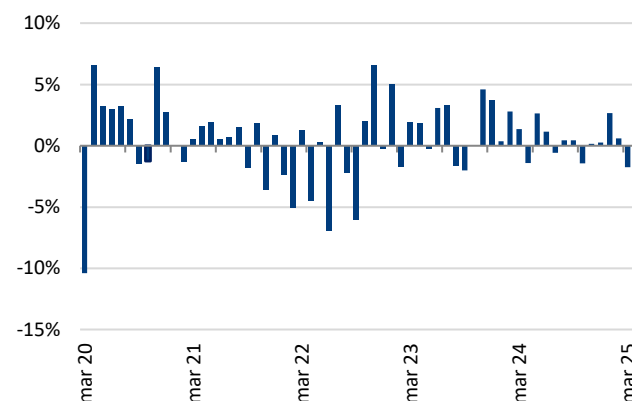
(dane na 31.03.2025 r.)

1M	3M	6M	12M	24M	36M	60M
-1,7%	1,5%	0,5%	3,2%	22,1%	17,9%	44,1%



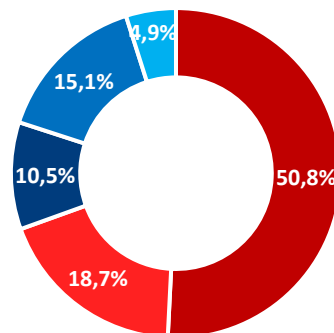
ZMIANA WARTOŚCI UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO

(dane na 31.03.2025 r.)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU MODELOWEGO

(dane na 31.03.2025 r.)



- Akcje Rynków Rozwiniętych
- Akcje Rynku Polskiego
- Obligacje Rynku Polskiego
- Obligacje Rynków Rozwiniętych
- Obligacje Rynków Wschodzących

W skład portfela mogą wchodzić tylko fundusze, do których wpłaty dokonywane są w PLN lub wyceniane są w tej walucie. Fundusz modelowy zakłada, że do 50% aktywów inwestowanych będzie w fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU. Zarządzający na bieżąco monitoruje rynki i w zależności od spodziewanej koniunktury dokonuje odpowiedniej zmiany alokacji. Dobór funduszy inwestycyjnych do portfela jest dokonywany nie rzadziej niż co kwartał. Liczba i dobór funduszy inwestycyjnych, w które alokowane są aktywa funduszu modelowego zrównoważonego jest uzależniona od wyników ww. analiz oraz spodziewanej koniunktury rynkowej.



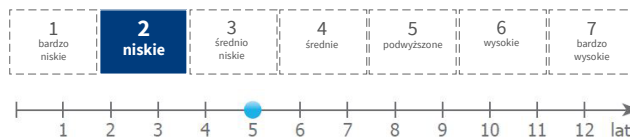
PROFIL INWESTORA *)

Fundusz jest adresowany do inwestorów, którzy:

- poszukują efektywnego sposobu inwestowania oszczędności,
- poszukują inwestycji, która w dłuższym okresie może przynieść wysoki zysk,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem części powierzonych środków w akcje.



PROFIL RYZYKA I ZYSKU ORAZ REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY



Karta przygotowana przez TFI PZU SA

*) PZU Życie SA i TFI PZU SA nie prowadzą doradztwa inwestycyjnego i nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje Klientów związane z inwestowaniem składek w fundusze modelowe. Udziały jednostkowe funduszy modelowych nie są depozytem bankowym. Inwestycje w funduszu modelowym są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału. Dotychczasowe wyniki funduszy modelowych nie stanowią gwarancji przyszłych wyników. Wartość zakupionych udziałów jednostkowych funduszy modelowych może się zmieniać wraz ze zmianą sytuacji na rynkach finansowych. W konsekwencji, dochód z zainwestowanych środków może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu. Oznacza to, że wartość rachunku ubezpieczającego może być niższa od sumy tej części składki, która została ulokowana w funduszu. Ponadto potencjalne korzyści z inwestowania w fundusze modelowe mogą zostać zmniejszone o pobierane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa i ogólnych warunków ubezpieczenia.

